

# CONVEST 21 VL

**Halbjahresbericht**

31. Dezember 2019

**Allianz Global Investors GmbH**

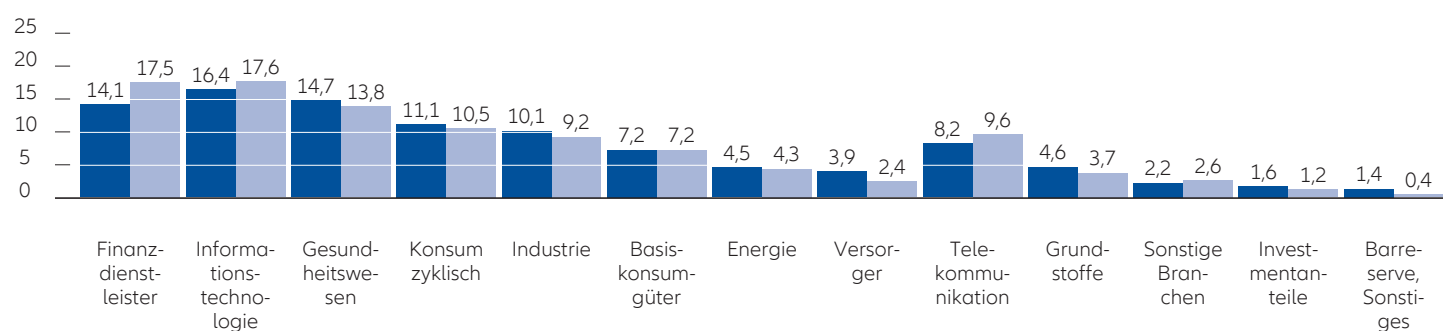
# Inhalt

## CONVEST 21 VL

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.12.2019.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.12.2019.....	3
Anhang.....	17
Anteilklassen.....	17
Ihre Partner.....	20
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich.....	21

# CONVEST 21 VL

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

ISIN: DE0009769638/WKN: 976 963

	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR	267,5	247,0	245,9	239,6
Anteilwert in EUR	64,20	58,26	56,60	53,27

# CONVEST 21 VL

## Vermögensübersicht zum 31.12.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>262.977.661,41</b>	<b>98,32</b>
Deutschland	2.525.249,26	0,93
Frankreich	13.160.849,29	4,93
Niederlande	2.583.837,05	0,97
Italien	4.495.817,84	1,67
Irland	9.198.807,48	3,44
Dänemark	353.784,69	0,13
Portugal	114.780,63	0,04
Spanien	5.667.363,68	2,12
Belgien	505.455,15	0,19
Luxemburg	212.199,75	0,08
Norwegen	546.601,76	0,20
Schweden	1.473.464,37	0,54
Finnland	510.535,59	0,19
Österreich	600.577,40	0,22
Schweiz	10.726.853,14	4,01
Großbritannien	13.340.049,38	4,98
Liberia	154.806,41	0,06
USA	151.181.681,76	56,57
Kanada	10.757.570,94	4,00
Bermuda	2.157.564,51	0,81
Kaiman-Inseln	141.232,60	0,05
Brasilien	111.837,68	0,04
China	3.503.626,47	1,31
Korea, Republik	756.769,32	0,28
Japan	19.748.400,58	7,38
Taiwan	1.959.870,64	0,75
Hongkong	622.720,62	0,23
Australien	5.865.353,42	2,20
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>3.235.275,00</b>	<b>1,21</b>
Luxemburg	3.235.275,00	1,21
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>47.089,61</b>	<b>0,02</b>
Spanien	47.089,61	0,02
<b>4. Derivate</b>	<b>5.945,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.151.376,09</b>	<b>0,42</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>467.840,42</b>	<b>0,18</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-413.819,56</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>267.471.367,97</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>262.977.661,41</b>	<b>98,32</b>
AUD	5.865.353,42	2,20
BRL	111.837,68	0,04
CAD	10.757.570,94	4,00
CHF	10.258.281,33	3,83
DKK	353.784,69	0,13
EUR	32.250.019,71	12,04
GBP	12.370.766,46	4,62
HKD	4.267.579,69	1,59
JPY	19.748.400,58	7,38
KRW	756.769,32	0,28
NOK	546.601,76	0,20
SEK	1.473.464,37	0,54
SGD	256.635,34	0,10
TWD	1.959.870,64	0,75
USD	162.000.725,48	60,62
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>3.235.275,00</b>	<b>1,21</b>
EUR	3.235.275,00	1,21
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>47.089,61</b>	<b>0,02</b>
EUR	47.089,61	0,02
<b>4. Derivate</b>	<b>5.945,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>1.151.376,09</b>	<b>0,42</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>467.840,42</b>	<b>0,18</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-413.819,56</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>267.471.367,97</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>262.415.029,29</b>	<b>98,11</b>
<b>Aktien</b>								<b>262.367.939,68</b>	<b>98,09</b>
<b>Deutschland</b>								<b>2.525.249,26</b>	<b>0,93</b>
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	1.030	0	0 EUR	219,300	225.879,00	0,08
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	3.959	0	10.184 EUR	73,100	289.402,90	0,11
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	30.950	0	8.418 EUR	14,656	453.603,20	0,17
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG Namens-Aktien		STK	9.158	9.158	0 EUR	15,780	144.513,24	0,05
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	2.449	1.239	0 EUR	65,400	160.164,60	0,06
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	7.252	1.130	0 EUR	49,500	358.974,00	0,13
DE000AOLD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	2.781	961	0 EUR	69,400	193.001,40	0,07
DE000A0S8488	Hamburger Hafen u. Logis- tik Namens-Aktien A-Sparte		STK	5.189	5.189	0 EUR	24,580	127.545,62	0,05
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	964	0	0 EUR	255,500	246.302,00	0,09
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	503	503	0 EUR	264,500	133.043,50	0,05
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	997	0	0 EUR	193,400	192.819,80	0,07
<b>Frankreich</b>								<b>13.160.849,29</b>	<b>4,93</b>
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	41.909	0	0 EUR	25,300	1.060.297,70	0,40
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	6.336	0	0 EUR	53,120	336.568,32	0,13
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.		STK	12.276	0	0 EUR	17,740	217.776,24	0,08
FR0010667147	Coface S.A. Actions Port.		STK	17.609	17.609	0 EUR	10,750	189.296,75	0,07
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	17.349	0	0 EUR	13,030	226.057,47	0,08
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	1.762	647	0 EUR	102,150	179.988,30	0,07
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.		STK	1.137	0	0 EUR	591,900	672.990,30	0,25
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	5.843	5.843	0 EUR	33,680	196.792,24	0,07
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	2.750	2.750	0 EUR	265,600	730.400,00	0,27
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	5.525	0	1.516 EUR	417,600	2.307.240,00	0,86
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	42.653	0	10.108 EUR	13,175	561.953,28	0,21
FR0000073272	Safran Actions Port.		STK	2.044	0	0 EUR	139,200	284.524,80	0,11
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	11.219	0	0 EUR	90,440	1.014.646,36	0,38
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.		STK	2.302	0	0 EUR	147,000	338.394,00	0,13
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	23.164	23.164	0 EUR	92,360	2.139.427,04	0,80
FR0000054900	Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port.		STK	23.314	23.314	0 EUR	7,555	176.137,27	0,07
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	15.188	1.321	0 EUR	49,225	747.629,30	0,28
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	17.922	0	0 EUR	99,360	1.780.729,92	0,67
<b>Niederlande</b>								<b>2.583.837,05</b>	<b>0,97</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- inkl. Aand. aan toonder		STK	13.858	0	73.881 EUR	22,835	316.447,43	0,12
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam		STK	1.415	451	7.875 EUR	132,860	187.996,90	0,07
NL0000288876	Eurocommercial Properties N.V. Cert. van Aandelen		STK	7.014	3.565	0 EUR	25,100	176.051,40	0,07
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	63.698	0	0 EUR	10,788	687.174,02	0,26
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder		STK	4.165	0	0 EUR	116,600	485.639,00	0,18
NL0012756316	NIBC Holding N.V. Aandelen aan toonder		STK	17.781	0	0 EUR	7,410	131.757,21	0,05
NL0012650360	RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam		STK	3.581	1.406	0 GBP	38,720	162.123,73	0,06
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam		STK	8.436	22.205	13.769 EUR	51,760	436.647,36	0,16
<b>Italien</b>								<b>4.495.817,84</b>	<b>1,67</b>
IT0001207098	ACEA S.p.A. Azioni nom.		STK	10.139	0	0 EUR	18,480	187.368,72	0,07
IT0005176406	ENAV S.p.A. Azioni nom.		STK	25.593	0	12.042 EUR	5,390	137.946,27	0,05
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	273.462	0	0 EUR	7,141	1.952.792,14	0,73
IT0003198790	Falck Renewables S.p.A. Azioni nom.		STK	38.071	0	0 EUR	4,880	185.786,48	0,07
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	81.945	81.945	0 EUR	2,366	193.881,87	0,07
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	89.697	0	0 EUR	2,790	250.254,63	0,09
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	155.513	81.923	80.000 EUR	10,210	1.587.787,73	0,59
<b>Irland</b>								<b>9.198.803,43</b>	<b>3,44</b>
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CL.A		STK	13.620	4.743	0 USD	212,220	2.581.553,52	0,97
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	56.151	56.151	0 EUR	36,250	2.035.473,75	0,76
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares		STK	3.120	3.120	0 USD	134,350	374.377,71	0,14
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares		STK	984	0	4.346 USD	212,260	186.543,87	0,07
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	25.406	2.750	0 USD	113,350	2.572.027,06	0,96
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	10.687	10.687	0 USD	151,790	1.448.827,52	0,54
<b>Dänemark</b>								<b>353.784,69</b>	<b>0,13</b>
DK0060495240	SimCorp A/S Navne-Aktier		STK	2.094	695	0 DKK	768,000	215.293,95	0,08
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier		STK	1.524	0	2.771 DKK	678,800	138.490,74	0,05

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Portugal</b>									
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS, S.A. Acções Nominativas		STK	125.238	0	0 EUR	0,917	114.780,63	0,04
<b>Spanien</b>									
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	397.555	308.002	0 EUR	5,034	2.001.291,87	0,75
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.		STK	7.370	0	33.706 EUR	24,520	180.712,40	0,07
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	166.404	52.860	0 EUR	9,324	1.551.550,90	0,58
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	114.005	8.024	0 EUR	14,155	1.613.740,78	0,60
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.		STK	50.254	0	15.763 EUR	6,369	320.067,73	0,12
<b>Belgien</b>									
FR0004180537	AKKA Technologies SE Actions au Porteur		STK	3.005	1.125	0 EUR	66,400	199.532,00	0,07
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur		STK	5.985	0	0 EUR	25,910	155.071,35	0,06
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	2.101	950	0 EUR	71,800	150.851,80	0,06
<b>Luxemburg</b>									
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	13.473	0	19.100 EUR	15,750	212.199,75	0,08
<b>Norwegen</b>									
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer		STK	21.541	9.461	0 NOK	90,800	198.143,38	0,07
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	3.266	0	0 NOK	175,900	58.198,24	0,02
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer		STK	20.292	4.033	0 NOK	141,200	290.260,14	0,11
<b>Schweden</b>									
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	50.916	0	3.330 SEK	220,900	1.077.512,46	0,40
SE0001852419	Lindab International AB Namn-Aktier		STK	12.714	12.714	0 SEK	120,600	146.893,24	0,05
SE0007640156	Scandic Hotels Group AB Namn-Aktier		STK	24.783	38.078	13.295 SEK	104,900	249.058,67	0,09
<b>Finnland</b>									
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	12.115	0	10.682 EUR	30,850	373.747,75	0,14
FI4000074984	Valmet Oyj Reg.Shares		STK	6.428	0	4.044 EUR	21,280	136.787,84	0,05
<b>Österreich</b>									
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	4.302	1.042	0 EUR	50,260	216.218,52	0,08
AT0000652250	S IMMO AG Inhaber-Aktien		STK	10.042	10.042	0 EUR	22,550	226.447,10	0,08
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien		STK	5.941	0	0 EUR	26,580	157.911,78	0,06
<b>Schweiz</b>									
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien		STK	13.171	13.171	0 CHF	101,300	1.223.944,87	0,46
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	34.447	1.052	840 CHF	105,980	3.348.952,44	1,25
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	24.917	0	0 CHF	92,960	2.124.836,55	0,79
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	591	103	0 CHF	889,600	482.298,50	0,18
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	4.817	4.817	0 CHF	135,000	596.546,19	0,22
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	2.584	544	0 CHF	183,200	434.261,81	0,16
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	5.493	5.493	0 USD	95,510	468.571,81	0,18
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	5.577	5.744	167 CHF	400,200	2.047.440,97	0,77
<b>Großbritannien</b>									
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	37.026	0	0 GBP	21,660	937.717,81	0,35
GB00BBG9VN75	AVEVA Group PLC Reg.Shares		STK	3.107	0	0 GBP	47,110	171.143,84	0,06
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	107.548	6.566,042	12.306,042 GBP	7,455	937.441,31	0,35
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares		STK	9.211	3.449	0 GBP	17,910	192.889,81	0,07
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	2.124	2.124,928	132.993,928 GBP	4,811	11.946,80	0,00
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	25.882	25.882	0 GBP	32,212	974.815,53	0,36
GB0003452173	Firstgroup PLC Reg.Shares		STK	288.985	288.985	0 GBP	1,310	442.507,76	0,17
GB00BYZN9041	Future PLC Reg.Shares		STK	10.647	10.647	0 GBP	14,780	183.996,09	0,07
GB0003718474	Games Workshop Group PLC Reg.Shares		STK	1.945	1.945	2.644 GBP	61,112	138.980,50	0,05
GB00B63QSB39	Greggs PLC Reg.Shares		STK	8.786	8.786	0 GBP	23,040	236.690,37	0,09
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares		STK	16.841	0	11.062 GBP	7,004	137.917,99	0,05
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	53.529	741,372	0,372 GBP	2,360	147.734,41	0,06
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC Reg.Shares		STK	51.537	47.409	0 USD	24,580	1.131.406,65	0,42
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares		STK	54.550	0	0 GBP	8,466	539.982,81	0,20
GB00B012BV22	Marshalls PLC Reg.Shares		STK	43.240	26.384	0 GBP	8,670	438.340,60	0,16
GB00B1JQDM80	Marston's PLC Reg.Shares		STK	239.986	139.301	0 GBP	1,301	365.036,88	0,14
GB00B1FP6H53	Mitchells & Butlers PLC Reg.Shares		STK	44.968	44.968	0 GBP	4,623	243.073,79	0,09
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group PLC Reg.Shares		STK	47.049	17.209	0 GBP	3,394	186.710,68	0,07
GB0006027295	Morgan Advanced Materials PLC Reg.Shares		STK	46.297	0	0 GBP	3,223	174.495,17	0,07
GB0006215205	National Express Group PLC Reg.Shares		STK	37.083	13.089	0 GBP	4,776	207.063,84	0,08
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	34.086	7.894	9.852 GBP	6,498	258.977,88	0,10
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	26.956	26.956	0 GBP	19,150	603.574,86	0,23
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A		STK	9.446	514,908	29.110,908 GBP	22,525	248.782,40	0,09
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares		STK	173.809	173.809	0 GBP	8,994	1.827.814,26	0,68
GG00B1W3VF54	Sirius Real Estate Ltd. Reg.Shares		STK	158.677	158.677	0 GBP	0,866	160.732,71	0,06
GB00BYZDVK82	Softcat PLC Reg.Shares		STK	15.333	342,351	0,351 GBP	11,623	208.379,46	0,08

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
GB0003753778	The Go-Ahead Group PLC Reg.Shares		STK	19.545	18.690	5.236 GBP	22,640	517.391,17	0,19	
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	778.935	0	65.873 GBP	1,494	1.360.324,26	0,51	
<b>Liberia</b>									<b>154.806,41</b>	<b>0,06</b>
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares		STK	1.300	0	0 USD	133,330	154.806,41	0,06	
<b>Puerto Rico</b>									<b>563.949,49</b>	<b>0,21</b>
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New		STK	10.755	0	1.134 USD	58,710	563.949,49	0,21	
<b>USA</b>									<b>150.362.194,33</b>	<b>56,26</b>
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	13.756	0	0 USD	89,200	1.095.909,61	0,41	
US00081T1088	Acco Brands Corp. Reg.Shares		STK	92.318	81.443	0 USD	9,340	770.106,84	0,29	
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	3.551	209	0 USD	330,790	1.049.109,36	0,39	
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	31.915	0	13.091 USD	52,620	1.499.903,81	0,56	
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	19.915	19.915	0 USD	85,420	1.519.349,17	0,57	
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	71.773	62.947	0 USD	30,590	1.960.912,85	0,73	
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	2.094	0	0 USD	1.351,890	2.528.341,59	0,95	
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	2.009	0	0 USD	1.354,640	2.430.645,08	0,91	
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	2.335	51	51 USD	1.869,800	3.899.417,68	1,47	
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	7.778	781	0 USD	125,190	869.671,61	0,33	
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	4.704	0	0 USD	99,950	419.921,23	0,16	
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	13.376	0	529 USD	241,530	2.885.459,99	1,08	
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares CL.A		STK	9.107	0	0 USD	108,060	878.937,54	0,33	
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares		STK	67.954	0	0 USD	9,750	591.748,76	0,22	
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	2.683	0	2.725 USD	306,420	734.269,51	0,27	
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	32.199	733	1.064 USD	289,800	8.334.095,65	3,13	
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	13.906	0	0 USD	46,300	575.043,81	0,21	
US04013V1089	Ares Commercial Real Est.Corp. Reg.Shares		STK	18.335	0	0 USD	15,990	261.846,69	0,10	
US04247X1028	Armstrong Wld Industries (NEW) Reg.Shares		STK	1.566	0	0 USD	93,850	131.263,43	0,05	
US04316A1088	Artisan Partners Ass.Ma- nag.Inc Reg.Shares		STK	23.367	44.407	21.040 USD	32,220	672.428,65	0,25	
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	91.542	7.197	16.781 USD	39,240	3.208.241,93	1,20	
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	6.302	0	0 USD	170,770	961.186,57	0,36	
US0545611057	AXA Equitable Holdings Inc. Reg.Shares		STK	12.463	0	0 USD	24,600	273.826,46	0,10	
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	21.516	0	7.191 USD	84,050	1.615.165,27	0,60	
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	8.962	0	0 USD	272,850	2.183.969,72	0,82	
US1090431099	Briggs & Stratton Corp. Reg.Shares		STK	6.497	0	0 USD	5,910	34.293,99	0,01	
US1096411004	Brinker International Inc. Reg.Shares		STK	11.561	0	0 USD	41,230	425.722,35	0,16	
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	4.339	256	0 USD	316,530	1.226.654,46	0,46	
US1265011056	C.T.S. Corp. Reg.Shares		STK	15.600	26.313	10.713 USD	29,560	411.857,28	0,15	
US1271903049	CACI International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	727	0	0 USD	250,780	162.833,97	0,06	
US12739A1007	Cadence Bancorporation Reg.Shares		STK	12.214	0	0 USD	17,930	195.594,18	0,07	
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	6.036	0	0 USD	70,290	378.931,31	0,14	
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	9.443	753	0 USD	103,000	868.690,22	0,32	
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	2.272	0	0 USD	143,960	292.124,43	0,11	
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	16.842	0	1.608 USD	63,650	957.436,07	0,36	
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares		STK	1.531	513	0 USD	151,930	207.747,81	0,08	
US1630861011	Chefs Warehouse Inc. Reg.Shares		STK	4.235	0	1.773 USD	37,970	143.618,94	0,05	
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	18.471	1.117	0 USD	120,300	1.984.603,49	0,74	
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares		STK	5.433	0	0 USD	70,700	343.065,33	0,13	
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	2.526	2.526	0 USD	204,000	460.236,68	0,17	
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	57.918	0	10.126 USD	47,770	2.471.078,34	0,92	
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	20.356	0	0 USD	79,670	1.448.454,89	0,54	
US1985161066	Columbia Sportswear Company Reg.Shares		STK	1.506	0	0 USD	99,660	134.049,00	0,05	
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CL.A		STK	43.186	0	0 USD	45,100	1.739.551,29	0,65	
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares		STK	582	272	0 USD	321,110	166.914,68	0,06	
US2210061097	CorVel Corp. Reg.Shares		STK	2.675	0	0 USD	86,320	206.230,52	0,08	
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	8.960	890	0 USD	74,400	595.386,06	0,22	
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	9.222	0	0 USD	152,880	1.259.196,50	0,47	
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares		STK	2.053	0	0 USD	108,010	198.048,08	0,07	
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares		STK	2.162	2.162	0 USD	74,390	143.644,16	0,05	
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New		STK	3.863	0	16.080 USD	38,420	132.556,12	0,05	
US2655041000	Dunkin Brands Group Inc. Reg.Shares		STK	16.932	16.932	0 USD	74,410	1.125.271,40	0,42	
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	5.566	0	0 USD	36,650	182.194,35	0,07	
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares		STK	4.972	788	0 USD	78,340	347.882,36	0,13	
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	2.512	2.512	0 USD	234,610	526.361,20	0,20	
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	8.262	8.262	0 USD	108,430	800.114,91	0,30	
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	12.782	0	0 USD	131,520	1.501.441,20	0,56	

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	42.122	0	0 USD	45,410	1.708.355,31	0,64
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	12.938	0	946 USD	208,100	2.404.678,07	0,90
US32006W1062	First Defiance Financial Corp Reg.Shares		STK	5.100	2.446	0 USD	30,900	140.749,34	0,05
US35138V1026	Fox Factory Holding Corp. Reg.Shares		STK	2.982	1.193	0 USD	69,300	184.568,93	0,07
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares		STK	8.525	1.542	0 USD	42,850	326.259,32	0,12
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	3.294	3.294	0 USD	65,950	194.024,29	0,07
US3976241071	Greif Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	3.561	0	0 USD	44,410	141.244,15	0,05
US6005441000	Herman Miller Inc. Reg.Shares		STK	26.773	19.458	0 USD	41,630	995.453,93	0,37
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	57.346	0	0 USD	15,900	814.362,88	0,30
US44925C1036	ICF International Inc. Reg.Shares		STK	6.501	0	0 USD	92,190	535.280,84	0,20
US45778Q1076	Insperty Inc. Reg.Shares		STK	2.918	0	0 USD	86,440	225.277,47	0,08
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	64.289	1.101	0 USD	60,080	3.449.723,68	1,29
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	1.613	1.191	0 USD	135,270	194.873,85	0,07
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	2.875	0	0 USD	267,060	685.747,78	0,26
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.005	1.005	0 USD	154,440	138.625,64	0,05
US46333X1081	Ironwood Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	12.157	12.157	0 USD	13,470	146.255,34	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	23.549	0	920 USD	145,750	3.065.481,85	1,15
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	8.989	0	11.313 USD	139,140	1.117.071,82	0,42
US4881522084	Kelly Services Inc. Reg.Shs Cl.A (Non Vtg)		STK	19.757	23.441	3.684 USD	22,210	391.910,84	0,15
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.747	0	0 USD	103,230	253.269,16	0,09
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	9.954	9.954	0 USD	138,070	1.227.480,71	0,46
US4989042001	Knoll Inc. Reg.Shares		STK	31.727	40.850	9.123 USD	25,430	720.598,05	0,27
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares		STK	4.280	4.280	0 USD	201,710	771.061,31	0,29
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	1.888	1.888	0 USD	169,340	285.548,09	0,11
US5249011058	Legg Mason Inc. Reg.Shares		STK	33.562	33.562	0 USD	35,990	1.078.816,04	0,40
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares		STK	6.125	0	0 USD	230,020	1.258.315,10	0,47
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	3.406	0	0 USD	60,380	183.677,29	0,07
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares		STK	9.503	665	0 USD	300,740	2.552.522,86	0,95
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	19.191	0	20.777 USD	91,500	1.568.326,26	0,59
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares		STK	18.578	0	0 USD	50,830	843.406,19	0,32
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	199	199	0 USD	792,830	140.912,94	0,05
US55303A1051	MGM Growth Properties LLC Reg.Shares Cl.A		STK	35.552	3.803	0 USD	31,000	984.336,18	0,37
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	23.315	2.916	7.615 USD	54,030	1.125.092,17	0,42
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	59.685	1.987	648 USD	158,960	8.473.654,80	3,18
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares		STK	1.110	0	1.296 USD	259,990	257.749,21	0,10
US6353091076	National CineMedia Inc. Reg.Shares		STK	27.596	0	0 USD	7,300	179.923,01	0,07
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares		STK	55.501	0	0 USD	16,670	826.331,15	0,31
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares		STK	3.854	0	0 USD	195,200	671.907,11	0,25
US68213N1090	Omnicell Inc. Reg.Shares		STK	5.123	0	0 USD	82,470	377.344,54	0,14
US68268W1036	OneMain Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.921	4.921	0 USD	42,580	187.144,36	0,07
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares		STK	29.082	29.082	0 USD	75,710	1.966.505,80	0,74
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	3.484	0	0 USD	437,210	1.360.460,54	0,51
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	6.430	8.510,028	33.432,028 USD	26,420	151.726,52	0,06
US7097891011	Peoples Bancorp Inc. (Ohio) Reg.Shares		STK	3.950	0	0 USD	34,650	122.241,33	0,05
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	51.413	0	0 USD	39,320	1.805.527,76	0,68
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	2.542	911	0 USD	86,310	195.954,11	0,07
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	7.504	1.066	0 USD	110,600	741.251,64	0,28
US7194051022	Photronics Inc. Reg.Shares		STK	14.739	0	0 USD	15,840	208.516,73	0,08
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares		STK	964	0	0 USD	160,810	138.454,73	0,05
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	5.926	0	0 USD	35,520	187.997,61	0,07
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	16.339	0	0 USD	93,220	1.360.355,09	0,51
US76680R2067	RingCentral Inc. Reg.Shares		STK	1.253	1.253	0 USD	168,970	189.094,28	0,07
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	6.351	840	0 USD	114,960	652.088,56	0,24
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	8.539	8.539	0 USD	274,290	2.091.870,06	0,78
US81282V1008	SeaWorld Entertainment Inc. Reg.Shares		STK	10.317	0	0 USD	32,220	296.890,76	0,11
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares		STK	10.718	0	0 USD	64,880	621.072,51	0,23
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares		STK	11.302	0	0 USD	61,330	619.078,87	0,23
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	30.420	30.420	0 USD	88,130	2.394.422,01	0,90
US87162W1009	Synnex Corp. Reg.Shares		STK	1.175	0	0 USD	128,990	135.366,63	0,05
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	5.385	0	0 USD	140,620	676.317,33	0,25
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	7.304	0	1.053 USD	129,210	842.897,19	0,32
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares		STK	82.755	82.755	0 USD	16,710	1.235.061,00	0,46
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	10.884	0	0 USD	128,570	1.249.815,46	0,47
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	14.990	0	0 USD	111,870	1.497.728,13	0,56
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	35.046	35.046	0 USD	55,350	1.732.502,21	0,65
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	3.476	3.476	0 USD	207,950	645.589,43	0,24



## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US5663301068	The Marcus Corp. Reg.Shares		STK	5.444	0	0 USD	31,870	154.959,39	0,06
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	33.352	0	0 USD	126,090	3.755.953,81	1,41
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	7.730	0	3.253 USD	326,550	2.254.482,65	0,84
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares		STK	2.903	1.430	0 USD	74,400	192.902,42	0,07
US8873891043	Timken Co. Reg.Shares		STK	2.939	0	0 USD	56,580	148.518,39	0,06
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	38.313	0	0 USD	60,850	2.082.209,66	0,78
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares		STK	1.940	0	0 USD	102,840	178.189,26	0,07
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares		STK	10.447	0	0 USD	92,300	861.213,86	0,32
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A		STK	17.340	0	836 USD	91,420	1.415.819,94	0,53
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares		STK	42.204	0	0 USD	59,730	2.251.457,97	0,84
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	3.105	0	10.832 USD	295,970	820.780,47	0,31
US9172862057	Urstadt Biddle Properties Inc. Reg.Shares CL.A		STK	6.261	0	0 USD	24,470	136.834,43	0,05
US9120081099	US Foods Holding Corp. Reg.Shares		STK	4.132	0	0 USD	41,770	154.149,64	0,06
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	19.955	15.566	676 USD	93,200	1.661.060,15	0,62
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares		STK	2.841	0	0 USD	140,650	356.885,32	0,13
US92337F1075	VeracYTE Inc. Reg.Shares		STK	5.843	0	0 USD	29,100	151.861,12	0,06
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	35.026	0	0 USD	61,530	1.924.842,39	0,72
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	14.814	0	0 USD	189,390	2.505.804,01	0,94
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares		STK	22.111	0	0 USD	60,510	1.194.959,68	0,45
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	5.273	0	0 USD	113,890	536.365,80	0,20
US96145D1054	WestRock Co. Reg.Shares		STK	7.789	0	0 USD	42,640	296.631,05	0,11
US9814751064	World Fuel Services Corp. Reg.Shares		STK	9.499	9.499	0 USD	43,340	367.692,28	0,14
US98156Q1085	World Wrestling Entertain.Inc. Reg.Shares CL.A		STK	2.380	0	4.750 USD	64,920	137.998,12	0,05
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	2.743	2.743	0 USD	78,840	193.147,97	0,07
US98936J1016	Zendesk Inc. Reg.Shares		STK	3.737	3.737	0 USD	77,530	258.768,02	0,10
<b>Kanada</b>								<b>10.757.570,94</b>	<b>4,00</b>
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares		STK	1.806	957	0 CAD	108,290	133.614,63	0,05
CA13677F1018	Canadian Western Bank Reg.Shares		STK	12.711	12.711	0 CAD	32,020	278.066,69	0,10
CA17040T3001	Chorus Aviation Inc. Reg.Sh.CL.A (Vot.+Var.Vot.)		STK	30.561	30.561,638	0,638 CAD	8,210	171.418,88	0,06
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)		STK	13.632	13.632	0 CAD	113,560	1.057.627,87	0,40
CA1946931070	Colliers Internat.Grp Inc Reg.Shares (Sub. Vtg)		STK	3.030	2.431	0 CAD	101,480	210.073,38	0,08
CA2208741017	Corus Entertainment Inc. Reg.Shs CL.B (Non-Vtg)		STK	48.735	48.735	0 CAD	5,370	178.798,22	0,07
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	33.320	33.320	0 CAD	51,800	1.179.186,99	0,44
CA37252B1022	Genworth MI Canada Inc. Reg.Shares		STK	4.464	0	0 CAD	56,740	173.045,95	0,06
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares		STK	11.236	0	0 CAD	104,580	802.801,72	0,30
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd. Reg.Shares		STK	4.998	0	0 CAD	56,720	193.678,05	0,07
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada Reg.Shares		STK	18.983	18.983	0 CAD	45,720	592.951,26	0,22
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	8.117	54.366	0,366 CAD	72,340	401.164,02	0,15
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	110.365	65.412	0 CAD	26,340	1.986.072,35	0,74
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	11.889	1.449	0 CAD	54,220	440.405,53	0,16
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares		STK	6.871	1.525	0 CAD	72,150	338.691,43	0,13
CA70137T1057	Parkland Fuel Corp. Reg.Shares		STK	4.453	30,939	1,939 CAD	48,090	146.303,73	0,05
CA7392391016	Power Corporation of Ca- nada Reg.Shares(Sub.Vtg)		STK	34.093	0	0 CAD	33,460	779.361,74	0,29
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares CL.B		STK	5.465	0	2.963 CAD	64,840	242.092,37	0,09
CA82621K1021	Sienna Senior Living Inc. Reg.Shares		STK	10.569	90,566	1,566 CAD	18,310	132.211,79	0,05
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	20.173	1.345,529	0,529 CAD	73,390	1.011.475,35	0,38
CA8934631091	TransAlta Renewables Inc. Reg.Shares		STK	13.666	150,368	0,368 CAD	15,700	146.584,82	0,05
CA8935781044	Transcontinental Inc. Reg.Shares CL.A (Sub. Vtg)		STK	15.224	8.377	0 CAD	15,570	161.944,17	0,06
<b>Bermuda</b>								<b>2.157.564,51</b>	<b>0,81</b>
US34407D1090	Fly Leasing Ltd. Reg.Shs (Sps.ADRs)		STK	7.689	0	0 USD	19,500	133.912,83	0,05
BMG475671050	IHS Markit Ltd. Reg.Shares		STK	26.156	26.156	0 USD	75,640	1.767.016,34	0,66
BMG9316Y1084	Valuetronics Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	467.200	467.200	0 SGD	0,830	256.635,34	0,10
<b>Kaiman-Inseln</b>								<b>141.232,60</b>	<b>0,05</b>
KYG2198S1093	CIMC Enric Holdings Inc. Reg.Shares		STK	262.000	134.000	0 HKD	4,700	141.232,60	0,05
<b>Brasilien</b>								<b>111.837,68</b>	<b>0,04</b>
BRTIMPACNOR1	TIM Participações S.A. Reg.Shares		STK	32.500	0	0 BRL	15,590	111.837,68	0,04
<b>China</b>								<b>3.503.626,47</b>	<b>1,31</b>
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd. Reg.Shares H		STK	1.479.000	0	0 HKD	5,580	946.538,29	0,35
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Reg.Shares H		STK	2.293.000	732.000	0 HKD	4,770	1.254.464,13	0,47
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Reg.Shares H		STK	205.000	205.000	0 HKD	5,920	139.191,07	0,05
CNE1000003G1	Industr. & Commrc.Bk of China Reg.Shares H		STK	182.000	0	0 HKD	5,970	124.618,22	0,05
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Reg.Shares		STK	435.000	0	0 HKD	5,330	265.920,78	0,10
CNE100000Q43	The Agricult. Bk of China Reg.Shares H		STK	1.531.000	0	0 HKD	3,440	604.045,21	0,23

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Ind.S.&T.Co.Ltd Reg.Shares H		STK	228.600	0	0HKD	6,440	168.848,77	0,06
<b>Korea, Republik</b>								<b>756.769,32</b>	<b>0,28</b>
KR7139130009	DGB Financial Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	65.596	79.494	13.898KRW	7.120,000	360.701,70	0,13
KR7316140003	Woori Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	44.210	44.210	0KRW	11.600,000	396.067,62	0,15
<b>Japan</b>								<b>19.748.400,58</b>	<b>7,38</b>
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares		STK	13.800	0	0 JPY	3.930,000	443.696,51	0,17
JP3968600001	Arcs Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.900	0	0 JPY	2.307,000	130.230,00	0,05
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares		STK	7.200	0	0 JPY	2.271,000	133.771,62	0,05
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.100	6.100	0 JPY	3.030,000	151.212,20	0,06
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.700	0	2.700 JPY	8.204,000	248.337,18	0,09
JP3161160001	Exedy Corp. Reg.Shares		STK	7.600	0	0 JPY	2.485,000	154.509,20	0,06
JP3768600003	Haseko Corp. Reg.Shares		STK	100.100	0	4.600 JPY	1.471,000	1.204.650,66	0,45
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares		STK	5.400	5.400	0 JPY	4.626,000	204.368,41	0,08
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	35.900	35.900	0 JPY	3.099,000	910.186,51	0,34
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.200	0	0 JPY	2.399,000	141.311,37	0,05
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	75.900	75.900	0 JPY	3.253,000	2.019.948,10	0,76
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Reg.Shares		STK	33.300	0	4.000 JPY	2.413,000	657.379,15	0,25
JP3919200000	Meitec Corp. Reg.Shares		STK	3.800	0	0 JPY	6.150,000	191.193,48	0,07
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	29.900	29.900	0 JPY	2.900,000	709.387,54	0,27
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	109.800	0	0 JPY	1.946,000	1.748.072,93	0,65
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares		STK	6.200	0	0 JPY	3.025,000	153.437,47	0,06
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	0	1.800 JPY	4.450,000	436.873,43	0,16
JP3758200004	Net One Systems Co. Ltd. Reg.Shares		STK	19.700	3.000	0 JPY	2.797,000	450.788,74	0,17
JP3749400002	Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	8.300	0	0 JPY	5.640,000	382.976,01	0,14
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	32.400	30.500	0 JPY	2.757,000	730.795,98	0,27
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares		STK	23.500	23.500	0 JPY	3.038,000	584.076,86	0,22
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	12.600	5.300	0 JPY	1.811,000	186.682,40	0,07
JP3100350002	RS Technologies Co. Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	12.000	0 JPY	3.830,000	376.005,67	0,14
JP3161600006	SEC Carbon Corp. Reg.Shares		STK	3.000	3.000	0 JPY	9.480,000	232.671,91	0,09
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	73.300	73.300	0 JPY	2.333,500	1.399.349,35	0,52
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares		STK	46.900	16.100	0 JPY	485,000	186.092,54	0,07
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	48.000	0	0 JPY	352,000	138.228,72	0,05
JP3164630000	Square Enix Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.100	5.100	0 JPY	5.430,000	226.560,60	0,08
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	143.800	8.500	4.000 JPY	1.624,000	1.910.553,85	0,71
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	20.200	20.200	0 JPY	4.038,000	667.316,80	0,25
JP3407000003	Sumitomo Warehouse Co. Ltd. Reg.Shares		STK	14.400	19.900	5.500 JPY	1.471,000	173.296,40	0,06
JP3441200007	Taisho Ltd. Reg.Shares		STK	6.800	6.800	0 JPY	3.895,000	216.685,95	0,08
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares		STK	16.300	0	1.200 JPY	6.430,000	857.458,18	0,32
JP3555700008	Towa Corp. Reg.Shares		STK	38.700	38.700	0 JPY	1.182,000	374.233,63	0,14
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	16.100	0	9.600 JPY	7.714,000	1.016.061,23	0,38
<b>Taiwan</b>								<b>1.959.870,64</b>	<b>0,75</b>
TW0005536007	Acter Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.000	0	0TWD	185,500	93.775,60	0,04
TW0009921007	Giant Manufacture Co. Ltd. Reg.Shares		STK	29.000	9.000	0TWD	213,500	184.116,58	0,07
TW0001210003	Great Wall Enterprise Co. Ltd. Reg.Shares		STK	219.225	29.725	405.000TWD	44,000	286.840,04	0,11
TW0002886009	Mega Financial Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares		STK	289.000	0	375.000TWD	30,700	263.835,51	0,10
TW0008436007	Tci Co.Ltd. Reg.Shares		STK	27.732	3.596,13	0,13TWD	282,000	232.555,88	0,09
TW0003044004	Tripod Technology Corp. Reg.Shares		STK	54.000	13.000	0TWD	126,000	202.330,49	0,08
TW0002885001	Yuanta Financial Hldg Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.148.000	0	0TWD	20,400	696.416,54	0,26
<b>Hongkong</b>								<b>622.720,62</b>	<b>0,23</b>
HK0066009694	MTR Corporation Ltd. Reg.Shares		STK	57.000	0	0HKD	46,450	303.666,15	0,11
HK0017000149	New World Development Co. Ltd. Reg.Shares		STK	127.000	0	0HKD	10,660	155.273,28	0,06
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	5.500	0HKD	119,000	163.781,19	0,06
<b>Australien</b>								<b>5.865.353,42</b>	<b>2,20</b>
AU000000AWC3	Alumina Ltd. Reg.Shares		STK	85.181	0	0AUD	2,350	124.910,52	0,05
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	406.497	406.497	0AUD	5,370	1.362.134,65	0,51
AU000000API4	Austral.Pharma Industries Ltd. Reg.Shares		STK	107.801	0	0AUD	1,360	91.485,05	0,03
AU000000BPT9	Beach Energy Ltd. Reg.Shares		STK	194.322	39.726	0AUD	2,560	310.420,47	0,12
AU000000BRG2	Breville Group Ltd. Reg.Shares		STK	16.763	6.152	0AUD	17,980	188.074,47	0,07
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	287.021	287.021	0AUD	10,880	1.948.637,16	0,73
AU000000GGM2	Goodman Group Reg.Stapled Secs		STK	22.206	22.206	0AUD	13,650	189.143,49	0,07
AU000000IEL5	IDP Education Ltd. Reg.Shares		STK	30.480	6.667	0AUD	17,590	334.556,30	0,13
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares		STK	5.158	93.471	0,471AUD	139,070	447.613,53	0,17
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	71.926	71.926	0AUD	3,250	145.867,21	0,05
AU000000SSM2	Service Stream Ltd. Reg.Shares		STK	229.108	229.108	0AUD	2,650	378.856,32	0,14
AU000000SIQ4	Smartgroup Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	32.459	17.156	0AUD	7,010	141.984,71	0,05

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AU000000TGR4	Tassal Group Ltd. Reg.Shares		STK	76.223	52.076	26.157 AUD	4,240	201.669,54	0,08
<b>Andere Wertpapiere</b>								<b>47.089,61</b>	<b>0,02</b>
<b>Spanien</b>								<b>47.089,61</b>	<b>0,02</b>
ES06735169F2	Repsol S.A. Anrechte		STK	109.766	109.766	0 EUR	0,429	47.089,61	0,02
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>609.717,68</b>	<b>0,23</b>
<b>Aktien</b>								<b>609.717,68</b>	<b>0,23</b>
<b>Großbritannien</b>								<b>354.179,74</b>	<b>0,13</b>
GB00B89J2419	Clinigen Group PLC Reg.Shares		STK	18.379	7.160	0 GBP	9,230	198.349,22	0,07
GB00B1722W11	Dart Group PLC Reg.Shares		STK	7.735	0	4.184 GBP	17,230	155.830,52	0,06
<b>USA</b>								<b>255.537,94</b>	<b>0,10</b>
US41043F2083	Hanger Inc. Reg.Shares		STK	10.389	10.389	0 USD	27,540	255.537,94	0,10
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>4,05</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								<b>4,05</b>	<b>0,00</b>
<b>Irland</b>								<b>4,05</b>	<b>0,00</b>
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares		STK	405.400	0	0 EUR	0,00001	4,05	0,00
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>3.235.275,00</b>	<b>1,21</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>3.235.275,00</b>	<b>1,21</b>
<b>Luxemburg</b>								<b>3.235.275,00</b>	<b>1,21</b>
LU2034159157	AGIF-All.Best St.Em.Mkt.Eq,SRI Act. Nom. WT9 Acc.		ANT	30	30	0 EUR	107.842,500	3.235.275,00	1,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>266.260.026,02</b>	<b>99,55</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>5.945,00</b>	<b>0,00</b>
MSCI World Index Fu- ture (FMWN) März 20									
		XEUR	EUR Anzahl	29				5.945,00	0,00
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>5.945,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	1.091.959,95		%	100,000	1.091.959,95	0,41
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
State Street Bank International GmbH			GBP	14.260,34		%	100,000	16.673,88	0,01
State Street Bank International GmbH			NOK	5.473,24		%	100,000	554,46	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	5.212,00		%	100,000	499,32	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
State Street Bank International GmbH			AUD	2.503,20		%	100,000	1.562,01	0,00
State Street Bank International GmbH			CAD	12.079,08		%	100,000	8.252,43	0,00
State Street Bank International GmbH			CHF	5.195,52		%	100,000	4.766,09	0,00
State Street Bank International GmbH			HKD	40.033,39		%	100,000	4.591,54	0,00
State Street Bank International GmbH			JPY	1.466.424,00		%	100,000	11.997,04	0,00
State Street Bank International GmbH			KRW	599,00		%	100,000	0,46	0,00
State Street Bank International GmbH			SGD	10.385,95		%	100,000	6.873,56	0,00
State Street Bank International GmbH			TWD	52.056,00		%	100,000	1.547,99	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	2.348,31		%	100,000	2.097,36	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.151.376,09</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>1.151.376,09</b>	<b>0,42</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	213.496,09				213.496,09	0,08
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	254.344,33				254.344,33	0,10
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>467.840,42</b>	<b>0,18</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-10.037,66				-10.037,66	0,00
Kostenabgrenzung			EUR	-403.781,90				-403.781,90	-0,15
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-413.819,56</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>267.471.367,97</b>	<b>100,00</b>
Umlaufende Anteile			STK					4.165.907	
Anteilwert			EUR					64,20	

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung		gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	3.065.481,85

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

**Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:**

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 27.12.2019 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2019 oder letztbekannte

### Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

Aktien, Bezugsrechte, Börsennotierte Fonds (ETFs), Genussscheine, Rentenpapiere und börsengehandelte Derivate werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Börsenkursen bewertet.

Rentenpapiere, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit validierten Kursstellungen von Brokern oder unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet.

Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbeitrag bewertet.

Nicht notierte Aktien und Beteiligungen werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 99,55% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 0,45% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2019**

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,85525
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46975
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,87125
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,43825
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,09010
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,11965
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,46370
Brasilien, Real	(BRL)	1 Euro = BRL	4,53045
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,51100
Südkorea, Won	(KRW)	1 Euro = KRW	1.294,81930
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	122,23220
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	1 Euro = TWD	33,62815
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,71895
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,60255

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

**Kapitalmaßnahmen**

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

**Stimmrechtsausübung**

Stimmrechte aus den im Fonds enthaltenen Aktien haben wir, soweit es im Interesse unserer Anleger geboten erschien, entweder selbst wahrgenommen oder durch Beauftragte nach unseren Weisungen ausüben lassen.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Der betrachtete Fonds war während des Berichtszeitraums in keinerlei Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Verordnung (EU) 2015/2365 investiert, weshalb im Folgenden kein Ausweis zu dieser Art von Geschäften gemacht wird.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
AU000000CWY3	Cleanaway Waste Management Ltd Reg.Shares	STK	0	86.379
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group Ltd Reg.Shares	STK	0	6.403
AU000000GEM7	G8 Education Ltd. Reg.Shares	STK	107.164	107.164
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	51.167
AU000000SLR6	Silver Lake Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	254.122
<b>Bermuda</b>				
BMG524181036	Kerry Logistics Network Ltd. Reg.Shares	STK	0	76.000
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.257
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastr.Ltd. Reg.Shares	STK	0	72.000
<b>Brasilien</b>				
BRLCEACNOR2	SLC Agricola S.A. Reg.Shares	STK	0	60.400
<b>China</b>				
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	161.000
CNE1000023R6	Yichang HEC Chang.Pharm.Co.Ltd. Reg.Shares H	STK	0	27.600
<b>Deutschland</b>				
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	0	29.264
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	0	4.611
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK	0	1.237
<b>Finnland</b>				
FI4000383898	Adapteo OYJ Reg.Shares	STK	5.980	5.980
FI4000384243	Cramo PLC Reg.Shares	STK	5.980	5.980
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	0	11.330
<b>Frankreich</b>				
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK	0	1.255
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	12.676
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	3.360
<b>Griechenland</b>				
GRS393503008	Mytilineos S.A. Namens-Aktien	STK	0	7.666
<b>Großbritannien</b>				
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.760
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares	STK	0	11.768
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK	0	43.373
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International PLC Reg.Shares	STK	0	43.023
GB0030232317	PageGroup PLC Reg.Shares	STK	0	77.361
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	11.409
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	665,237	17.226,237
GB00BGBN7C04	SSP Group PLC Reg.Shares	STK	0	23.278
<b>Hongkong</b>				
HK0392044647	Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	25.500
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares	STK	0	163.000
<b>Indonesien</b>				
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk, PT Reg.Shares	STK	0	160.400
<b>Italien</b>				
IT0000084027	ASTM S.p.A. Azioni nom.	STK	0	5.952
<b>Japan</b>				
JP3126000003	Arisawa Mfg. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.100
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	0	2.300
JP3498600000	Daiho Corp. Reg.Shares	STK	0	7.200
JP3168200008	Elecom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.500
JP3236750000	G-Tekt Corp. Reg.Shares	STK	0	3.400
JP3386410009	JVCKENWOOD Corp. Reg.Shares	STK	0	49.600
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares	STK	0	25.400
JP3283750002	Kohnan Shoji Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.600
JP3247050002	Kyudenko Corp. Reg.Shares	STK	0	16.300
JP3869920003	Mani Inc. Reg.Shares	STK	4.600	6.900
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.900
JP3890400009	Mitsui Sugar Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.200
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.700
JP3173500004	OBIC Business Consultants Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.300
JP3173400007	Obic Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.800
JP3485900009	Osaka Soda Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	17.300

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3833600004	Press Kogyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	26.700
JP3833300001	Pressance Corp. Reg.Shares	STK	0	26.800
JP3833200003	Prima Meat Packers Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.000
JP3322970009	Samty Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.000
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417) Reg.Shares	STK	0	3.500
JP3711600001	Taiyo Nippon Sanso Corp. Reg.Shares	STK	0	17.700
JP3460800000	Takara Leben Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	40.200
JP3740200005	The Nippon Road Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.300
JP3567410000	Tokyu Construction Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	118.200
JP3595070008	Tosei Corp. Reg.Shares	STK	0	6.600
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.400
JP3430400006	Zenrin Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	27.900
<b>Kaiman-Inseln</b>				
US31680Q1040	58.com Inc. Reg.Shares Cl.A (ADRs)	STK	0	2.915
KYG3402M1024	FGL Holdings Reg.Shares	STK	0	37.844
KYG6382M1096	NagaCorp. Ltd. Reg.Shares	STK	0	438.000
KYG970081090	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Reg.Shares	STK	0	13.500
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	86.000
<b>Kanada</b>				
CA0089118776	Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg)	STK	0	11.807
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	11.168,976	11.168,976
CA1375842079	Canfor Pulp Products Inc. Reg.Shares	STK	0	45.258
CA29269R1055	Enerflex Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.442
CA5734591046	Martinrea International Inc. Reg.Shares	STK	0	5.985
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK	0	2.755
CA68620P1018	OrganiGram Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	20.709
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	50.215
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares	STK	0	18.488
<b>Korea, Republik</b>				
KR7067160002	Afreecatv Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.734
KR7007700008	F&F Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.698
KR7081660003	Fila Korea Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	736
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	28.995
KR7011780004	Kumho Petro Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.491
KR7093050003	LF Corp. Reg.Shares	STK	0	5.068
KR7032640005	LG Uplus Corp. Reg.Shares	STK	0	33.091
KR7031430002	Shinsegae International Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	506
KR7003410008	Ssangyong Cement Ind. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	26.616
<b>Luxemburg</b>				
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives	STK	0	2.109
<b>Malaysia</b>				
MYL5819OO007	Hong Leong Bank Berhad Reg.Shares	STK	0	65.600
MYL7106OO007	Supermax Corporation Berhad Reg.Shares	STK	0	270.800
<b>Mexiko</b>				
MX01VE0M0003	Corp.Inmobil.Vesta SAC de CV Acciones Nominativas	STK	0	143.600
MX01BA1D0003	Industrias Bachoco SAB de CV Reg.Shares B	STK	0	19.600
<b>Neuseeland</b>				
NZAIRE0001S2	Air New Zealand Ltd. Reg.Shares	STK	99.850	99.850
<b>Niederlande</b>				
NL0013995087	Cementir Holding N.V. Aandelen op naam	STK	16.503	16.503
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	0	2.845
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam	STK	0	28.453
NL0012294466	Koninklijke Volker Wessels N.V Aandelen aan toond.	STK	0	8.238
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK	0	22.205
<b>Österreich</b>				
AT0000A0E9W5	S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)	STK	0	4.951
<b>Panama</b>				
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	0	7.980
<b>Philippinen</b>				
PHY411571011	Intl Container Term. Svcs Inc. Reg.Shares	STK	0	59.550
<b>Polen</b>				
PLDINPL00011	Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien	STK	0	4.244
<b>Puerto Rico</b>				
PR67103X1020	OFG Bancorp. Reg.Shares	STK	0	7.775

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Schweden</b>				
SE0009921588	Bilia AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	15.621
SE0006625471	Dustin Group AB (publ) Namn-Aktier	STK	0	25.707
SE0008321293	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	0	10.203
<b>Schweiz</b>				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	0	3.800
CH0013841017	Lonzo Group AG Namens-Aktien	STK	0	1.384
<b>Singapur</b>				
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares	STK	0	1.231.400
<b>Thailand</b>				
TH0765010Z16	Airports of Thailand PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	0	80.900
TH0465010013	Electricity Generating PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	0	14.800
TH1074010014	PTT Global Chemical PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	0	54.800
<b>USA</b>				
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	0	8.651
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares	STK	0	3.487
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	6.222
US03761U5020	Apollo Investment Corp. Reg.Shares	STK	0	9.445
US0491642056	Atlas Air Worldwide Hldgs Inc. Reg.Shs (new)	STK	0	2.002
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	4.683
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK	0	4.628
US1442851036	Carpenter Technology Corp. Reg.Shares	STK	0	3.183
US12481V1044	CBTX Inc. Reg.Shares	STK	0	3.093
US1652401027	Chesapeake Lodging Trust Reg.Shs of Ben.Int.	STK	0	13.551
US18539C1053	Clearway Energy Inc. Reg.Shares A	STK	0	14.634
US2186811046	Core-Mark Holding Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	3.749
US22284P1057	Covenant Transport Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	11.041
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares	STK	0	4.988
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares	STK	0	4.078
US2544231069	Dine Brands Global Inc. Reg.Shares	STK	0	1.548
US23291C1036	DMC Global Inc. Reg.Shares	STK	0	2.042
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares	STK	0	1.127
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	0	25.828
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK	0	38.738
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	0	1.902
US31431B1098	FedNat Holding Co. Reg.Shares	STK	0	6.166
US3175854047	Financial Institutions Inc. Reg.Shares	STK	0	24.662
US3208171096	First Merchants Corp. Reg.Shares	STK	0	3.280
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	0	3.864
US3647601083	Gap Inc. Reg.Shares	STK	0	7.698
US37953G1031	Global Bras.and Copp.Hldgs Inc Reg.Shares	STK	0	3.945
US3798901068	GLU Mobile Inc. Reg.Shares	STK	0	85.799
US4195961010	Haverty Furniture Cos Inc. Reg.Shares	STK	0	5.818
US4234521015	Helmerich & Payne Inc. Reg.Shares	STK	0	2.876
US4570301048	Ingles Markets Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	14.761
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares	STK	0	1.790
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	10.933
US53223X1072	Life Storage Inc. Reg.Shares	STK	0	1.973
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.844
US5645631046	Mantech International Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	8.741
US58463J3041	Medical Properties Trust Inc. Reg.Shares	STK	0	72.411
US6267171022	Murphy Oil Corp. Reg.Shares	STK	0	5.674
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	0	3.517
US6708371033	OGE Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	31.439
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc. Reg.Shares	STK	0	3.859
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	0	8.072
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	0	15.813
US74347M1080	ProPetro Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	5.648
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	25.792
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	1.374
US75902K1060	Regional Management Corp. Reg.Shares	STK	0	1.418
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares	STK	0	11.606
US80283M1018	Santander Consumer USA Hl.Inc. Reg.Shares	STK	0	16.760
US8248891090	Shoe Carnival Inc. Reg.Shares	STK	0	3.842



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US83125X1037	Sleep Number Corp. Reg.Shares	STK	0	3.708
US8581552036	Steelcase Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	23.506
US8712371033	Sykes Enterprises Inc. Reg.Shares	STK	0	8.555
US87161C5013	Synovus Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	18.994
US8782371061	Tech Data Corp. Reg.Shares	STK	1.105	1.105
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	0	9.651
US87265K1025	TPG Specialty Lending Inc. Reg.Shares	STK	15,53	28.935,53
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	0	394
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	0	1.714
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK	0	20.208
US92835K1034	Vishay Precision Group Inc. Reg.Shares	STK	0	4.427
US9488491047	Weis Markets Inc. Reg.Shares	STK	0	2.798
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	0	22.542
US9604131022	Westlake Chemical Corp. Reg.Shares	STK	0	6.223
<b>Zypern</b>				
US37949E2046	Globaltrans Investment PLC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)	STK	0	5.648
US87238U2033	TCS Group Holding PLC Reg.Shs (GDRs Reg.S)	STK	0	8.714
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Spanien</b>				
ES06445809I8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	113.544	113.544
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Großbritannien</b>				
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks PLC Reg.Shares	STK	0	4.500
GB0032360173	Highland Gold Mining Ltd Reg.Shares	STK	0	51.705
<b>Japan</b>				
JP3560200002	Toei Animation Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.600
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Finnland</b>				
FI0009900476	Cramo PLC Reg.Shares	STK	0	5.980
<b>Großbritannien</b>				
GB00B61D2N63	Acacia Mining PLC Reg.Shares	STK	0	66.482
<b>Italien</b>				
IT0003126783	CEMENTIR HOLDING S.p.A. Azioni nom.	STK	0	16.503
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Australien</b>				
AU0000056996	Harvey Norman Holdings Ltd. Anrechte	STK	3.009	3.009
<b>Spanien</b>				
ES06735169E5	Repsol S.A. Anrechte	STK	0	105.981
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Luxemburg</b>				
LU1019963526	AGIF-All.Best Styles Europ.Eq. Inhaber Anteile I	ANT	0	1.850
LU1143268446	AGIF-Allianz Best Sty.Em.M.Eq. Inhaber-Anteile I	ANT	0	1.930
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		7.147
	(Basiswert(e): MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR))			

### Angaben zu Zielfonds

---

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

AGIF-All.Best St.Em.Mkt.Eq.SRI Act. Nom. WT9 Acc.

0,42% p.a.

AGIF-All.Best Styles Europ.Eq. Inhaber Anteile I

0,50% p.a.

AGIF-Allianz Best Sty.Em.M.Eq. Inhaber-Anteile I

0,70% p.a.

---

# Anhang

## Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von §16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Die Bildung von Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft.

Im Berichtszeitraum war/en die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteilklasse/n aufgelegt.

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,80	1,80	5,00	5,00	--	--	ausschüttend

## Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex
			MSCI World Total Return (Net)
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.06.2019 - 31.12.2019	11,21	10,72
1 Jahr	30.06.2018 - 30.06.2019	3,58	9,02
2 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2019	11,32	18,30
3 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2019	29,16	36,20
4 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2019	21,66	32,80
5 Jahre	30.06.2014 - 30.06.2019	52,73	65,52
10 Jahre	30.06.2009 - 30.06.2019	196,11	243,15

Vergleichsindex: für das jeweilige Anlagesegment als repräsentativ angesehener Index, der ggf. zur Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird. Berechnungsbasis Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); ggf. Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach der BVI-Methode. Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung.



# Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42-44  
60323 Frankfurt am Main

Kundenservice Hof  
Telefon: 09281-72 20  
Telefax: 09281-72 24 61 15  
09281-72 24 61 16  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

Alexandra Auer  
Business Division Head  
Asset Management and US Life Insurance  
Allianz Asset Management GmbH  
München

Stefan Baumjohann  
Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt am Main

Giacomo Campora  
CEO Allianz Bank  
Financial Advisors S.p.A.  
Mailand

Prof. Dr. Michael Hüther  
Direktor und Mitglied des Präsidiums  
Institut der deutschen Wirtschaft  
Köln

Laure Poussin  
Mitglied des Betriebsrats der  
Allianz Global Investors GmbH  
Succursale Française  
Paris

Renate Wagner  
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific  
Singapur

## Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters

Karen Prooth

Petra Trautschold

Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand: 31. Dezember 2019

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof  
State Street Bank Luxembourg S.C.A.  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Allianz Investmentbank AG  
Hietzinger Kai 101–105  
A-1130 Wien

## Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

Gegenüber den Abgabebehörden ist als inländischer Vertreter zum Nachweis der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 186 Abs. 2 Z. 2 InvFG das folgende Kreditinstitut bestellt:

Allianz Investmentbank AG  
Hietzinger Kai 101–105  
A-1130 Wien

Sie erreichen uns auch über Internet: <https://de.allianzgi.com>

# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds CONVEST 21 VL in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Allianz Investmentbank AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte, die Wesentlichen Informationen für Anleger sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Dem Investor wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen des Fonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten über die Österreichische Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

**Allianz Global Investors GmbH**

Bockenheimer Landstraße 42–44  
60323 Frankfurt am Main  
[info@allianzgi.com](mailto:info@allianzgi.com)  
<https://de.allianzgi.com>